

TABLEAU DE BORD DE FRANCE INDUSTRIE

Février 2023

TABLEAU DE BORD DE FRANCE INDUSTRIE

Les infos du mois	
Les chiffres clés	
1- Croissance	
2- Production industrielle	
3- Valeur ajoutée	
4- Enquêtes de conjoncture	
5- Indicateurs de tension	
6- Echanges extérieurs	
7- Demande intérieure	
8- Investissement	
9- Financement	
10- Taux d'intérêt et situation de la trésorerie	
11- Coûts salariaux	
12- Emploi dans l'industrie manufacturière	
13- Mobilité de la main d'œuvre	
14- Démographie des entreprises	
15- Résultats d'exploitation	
16- Matières premières et pétrole	
17- Prix du gaz, de l'électricité, à la production et à la consommation	
18- Taux de change	
19- Emissions de gaz à effet de serre	

Les chiffres clés

Croissance du PIB en volume

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
France	2022Q4	0.5%	0.5%
Zone euro	2022Q4	1.9%	0.5%

Production industrielle

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur trois mois au taux annuel
France	décembre 2022	1.4%	1.5%
Zone euro	novembre 2022	1.9%	-0.4%

Taux d'utilisation des capacités de production (%)

	dernier point connu	
France	2023Q1	80.5

Exportations totales de marchandises

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur trois mois au taux annuel
France	décembre 2022	14.6%	-9.0%
Zone euro	novembre 2022	16.9%	-4.3%

Emploi dans l'industrie

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
France	2022Q3	1.2%	1.9%

Excédent Brut d'Exploitation du secteur industriel manufacturier

	dernier point connu	Glissement annuel en %	Variations sur un trimestre au taux annuel
France	2022Q3	39.5%	62.4%

Niveau de coût de l'heure de travail, en euros Industrie manufacturière

	dernier point connu	
France	2022Q3	41.3
Allemagne	2022Q3	43.5

Taux de change : euro/dollar

07 février 2023 1.069

Cours du Brent (€/baril)

dernier point connu

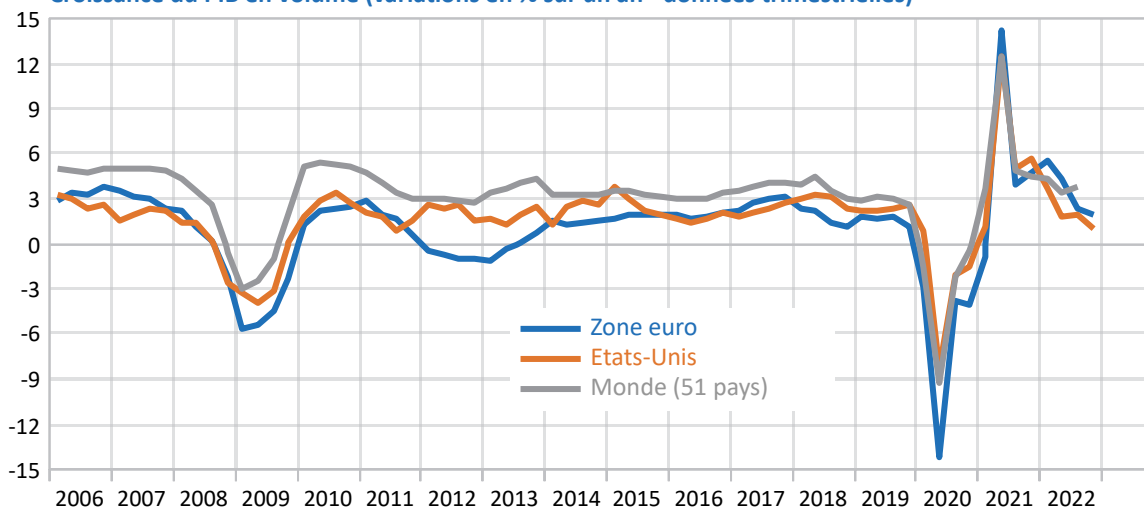
07 février 2023 78.44

Les infos du mois

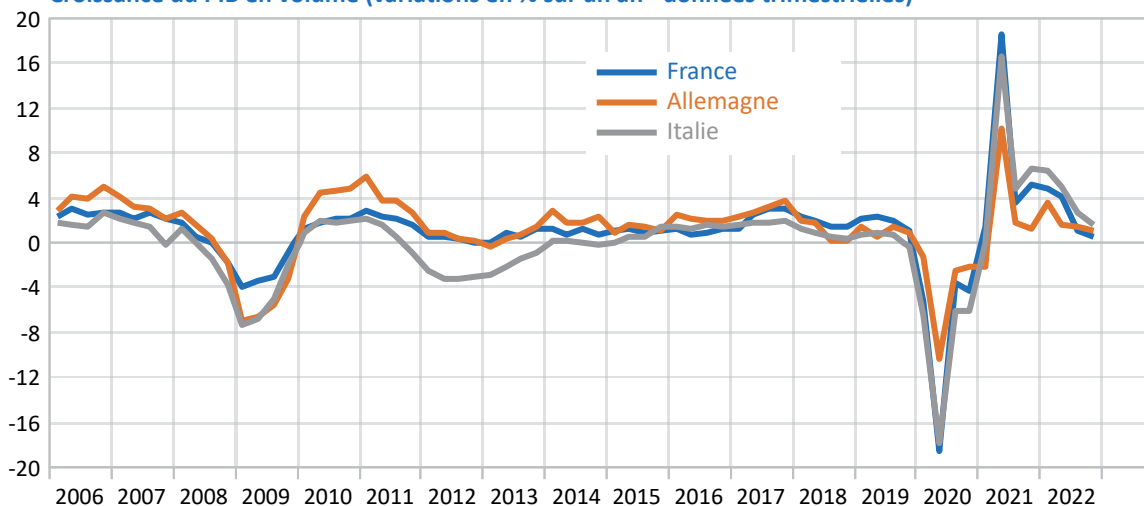
- ✓ Le PIB a progressé de 2,6 % en France en 2022, mais au vu du fléchissement de la demande interne en cours d'année (malgré la bonne tenue de l'investissement des entreprises), les perspectives 2023 sont bien moindres. La production industrielle manufacturière, quant à elle, a crû de 1,9 % en moyenne annuelle en 2022. En fin d'année, elle est en progression de 2,6 % sur un an, avec notamment un rebond du secteur automobile. Cette relative résistance de l'industrie « confirme » des indices de climat des affaires qui restent modérément favorables. Les enquêtes de l'Insee signalent, de plus, une détente – modeste – des contraintes d'offre, qui demeurent élevées, et une petite remontée de celles portant sur la demande. Cette tendance, si elle se poursuivait, serait une mauvaise nouvelle pour l'activité industrielle cette année. L'emploi industriel a progressé de 32 000 postes courant 2022 (+1 % sur un an). Il se situe à un niveau qu'il n'avait plus atteint depuis 2014. Les embauches par l'industrie sur des contrats de plus d'un mois plafonnent au niveau record de 70 000 par mois et 49,6 % des embauches par l'industrie sont effectuées en CDI, un record. Les difficultés de recrutement restent importantes, ce qui pourrait contribuer à une dynamique salariale plus vive en 2023.
- ✓ Le creusement de 78 à 163 milliards d'euros du déficit extérieur en 2022 vient, certes, en grande partie de l'énergie. La facture énergétique explique environ 60 % de la dégradation du solde extérieur intervenu entre 2019 et 2022 sur les échanges de biens, mais la chute du solde pour quasiment tous les secteurs manufacturiers explique les 40 % restants. La part des exportations de la France dans les exportations de la zone euro reste inférieure de 0,9 point à son niveau de 2019 du fait d'un recul sur les biens (-1,2 point en valeur), et ce sur presque tous les secteurs industriels. Les produits manufacturés français ont toutefois bénéficié d'une hausse des prix de production moins forte que la moyenne européenne et leur classement mondial sur les critères « hors-prix » a légèrement progressé.
- ✓ Bien que les prix de marché du gaz et de l'électricité sont retombés à proximité de leurs niveaux de l'automne 2021, les impacts de la crise énergétique européenne sont encore en partie à venir. Le fait que les contrats énergétiques sont à horizon annuels ou pluriannuels conduit à ce que toutes les entreprises n'ont pas encore vu le choc de coûts. Fin décembre 2022, les fournisseurs d'électricité estiment ainsi, selon l'Insee, que les prix de vente de l'électricité aux clients professionnels devraient augmenter de 92 % en 2023 pour l'industrie et l'agriculture (avant prise en compte des mesures budgétaires de soutien), soit une hausse trois fois plus importante que celle constatée en 2022 (qui aurait été de 30 %). La production industrielle des secteurs énérgo-intensifs aurait ainsi calé en France en 2022 (par rapport à 2021) tandis qu'elle aurait reculé de 5,3 % en Allemagne.

1- Croissance

Croissance du PIB en volume (variations en % sur un an - données trimestrielles)



Croissance du PIB en volume (variations en % sur un an - données trimestrielles)



Sources : Comptes nationaux

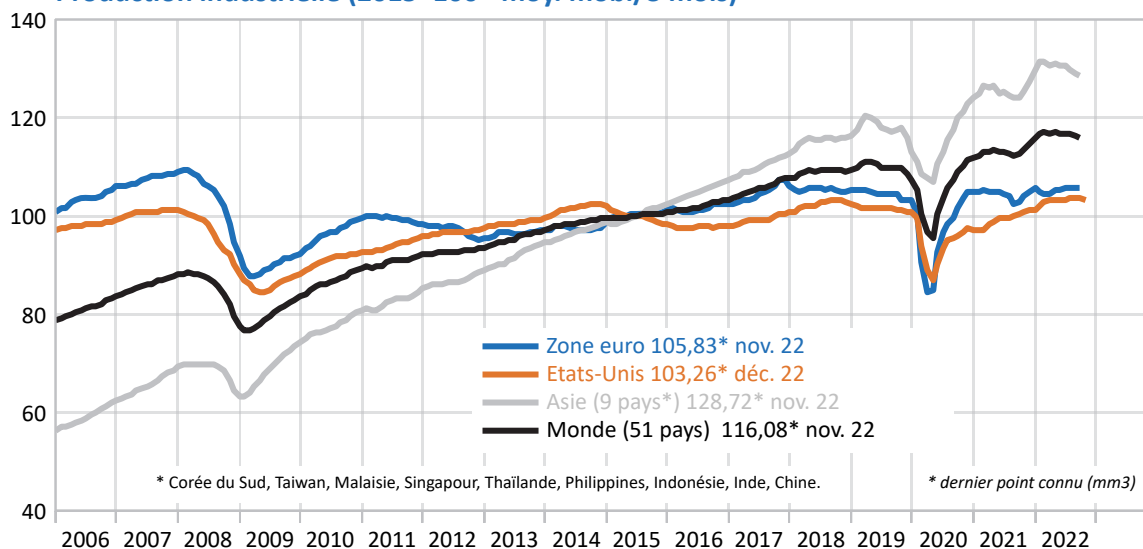
Croissance du PIB en volume
Variations en %

	2022/2021	2022Q4/2021Q4	2022Q4/2022Q3
	sauf pour le Monde 2022Q2 dernier point		
Monde (51 pays) *	6.3%	3.4%	2.9%
Etats-Unis	2.1%	1.0%	2.9%
Zone euro	3.5%	1.9%	0.5%
France	2.6%	0.6%	0.5%
Allemagne	1.9%	1.1%	-1.0%
Italie	3.9%	1.7%	-0.5%

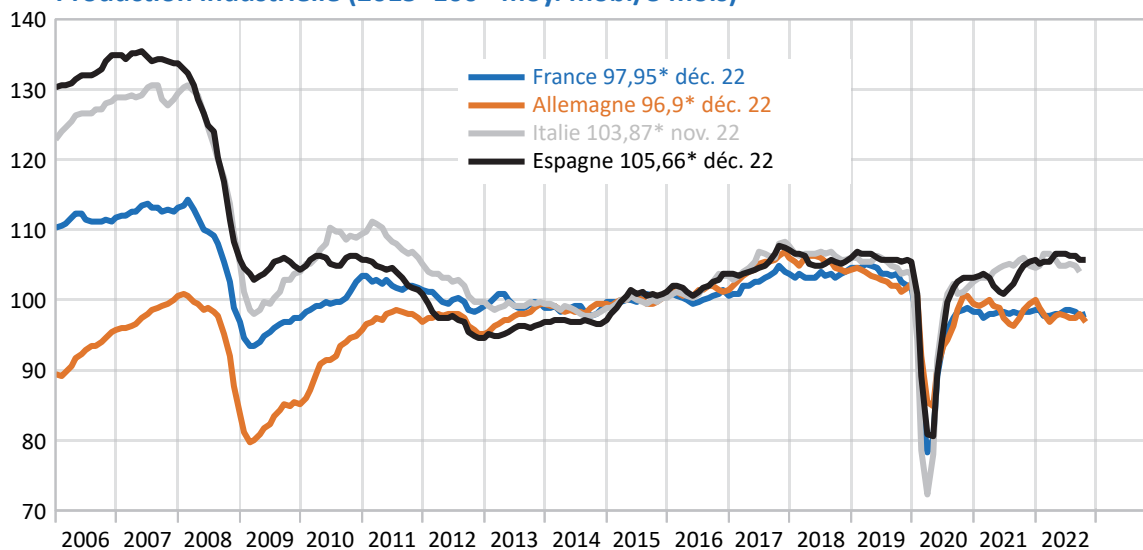
* Sauf pour le Monde dernier point connu 2022q3

2- Production industrielle

Production industrielle (2015=100 - moy. mob./3 mois)



Production industrielle (2015=100 - moy. mob./3 mois)



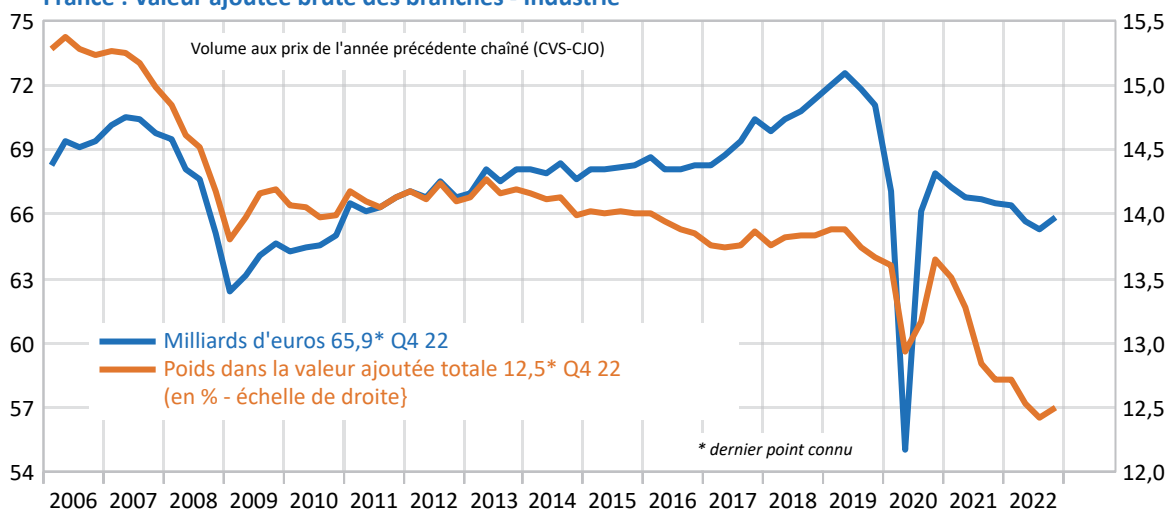
Sources : Insee, Eurostat, Federal Reserve Board, Instituto Nacional de Estadística

Ratio production industrielle (2015=100)

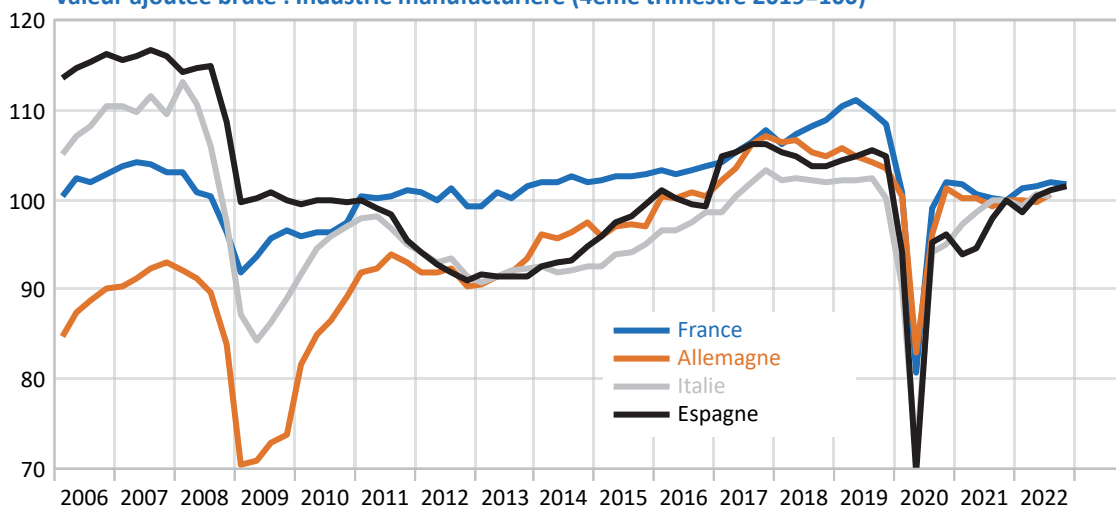
	octobre 2022	novembre 2022 dernier point
France/Zone euro	91.90	92.75
Allemagne/Zone euro	90.65	90.46
Italie/Zone euro	98.85	97.54
Espagne/Zone euro	100.96	99.32

3- Valeur ajoutée

France : Valeur ajoutée brute des branches - Industrie



Valeur ajoutée brute : Industrie manufacturière (4ème trimestre 2019=100)



Sour **France : Valeur ajoutée brute des branches - Industrie**
Volume aux prix de l'année précédente chaîné (CVS-CJO)

(Source: INSEE)	2021	2022	glissement sur un an en	Q4 2022 dernier point
Mrds Euro	66.81	65.82	-0.90	65.87
Poids dans la valeur ajoutée totale	13.08	12.54		12.50

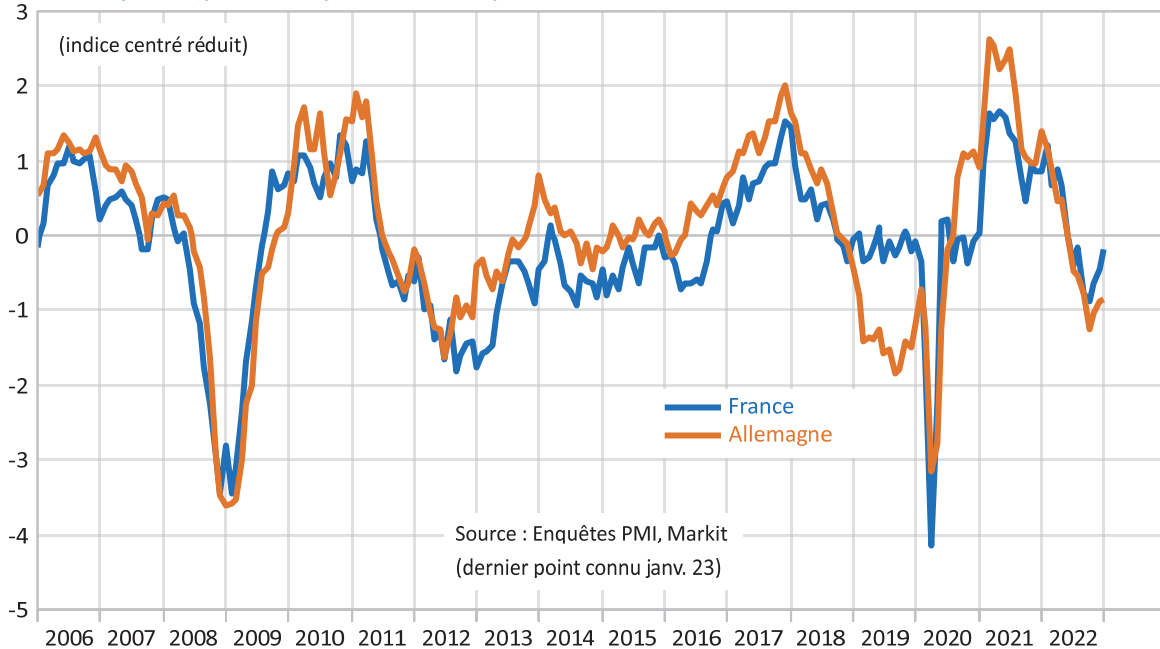
Valeur ajoutée brute : Industrie manufacturière
Volume aux prix de l'année précédente chaîné (CVS-CJO)

(Source: Eurostat)	2020	2021	glissement sur un an en	Q4 2022 dernier point
Mrds Euro, 2015 CHND PRICES				
France	53.55	56.31	1.66	56.90
Allemagne *	150.98	158.45	1.44	159.73
Italie *	55.48	62.56	0.46	63.48
Espagne	27.65	30.11	1.41	31.60

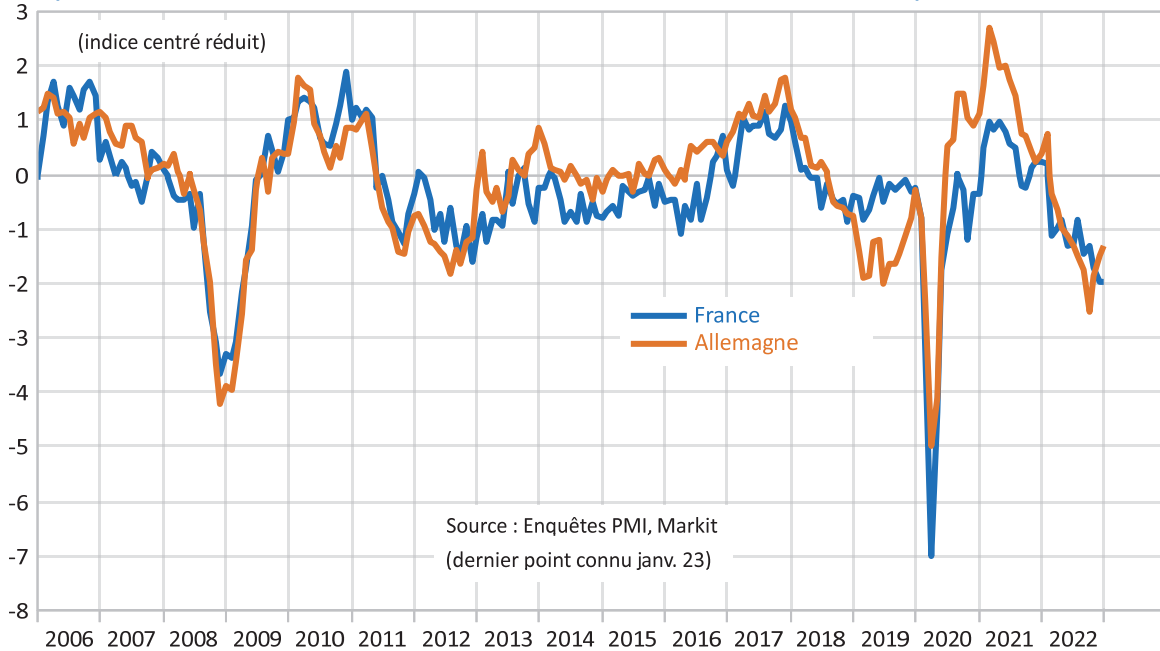
* dernier point connu Q3 2022

4- Enquêtes de conjoncture

Indice synthétique de l'enquête menée auprès des directeurs d'achat du secteur industriel



Opinions des directeurs des achats du secteur industriel sur les commandes à l'exportation



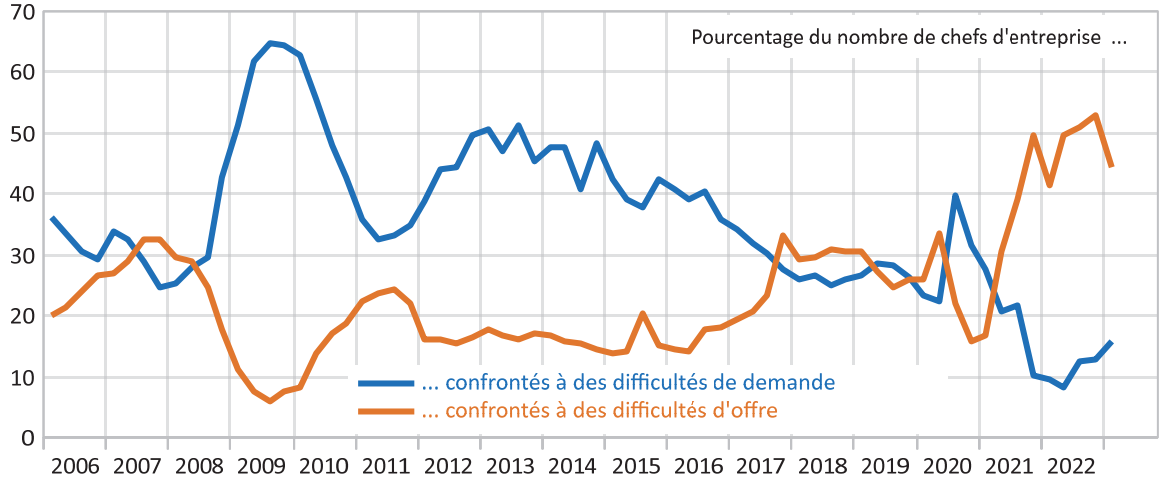
La ligne "0" correspond à la valeur moyenne de l'indice sur longue période.

Quand l'indice se situe au-dessus de la ligne, une progression de l'activité supérieure

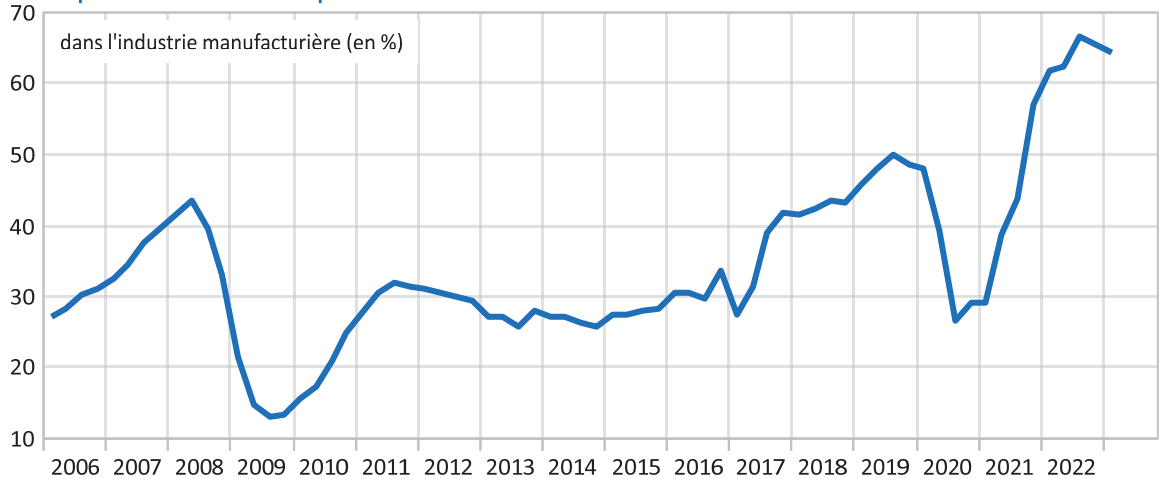
à son rythme tendanciel est attendue et inversement quand l'indice passe en dessous de la ligne "0"

5- Indicateurs de tension

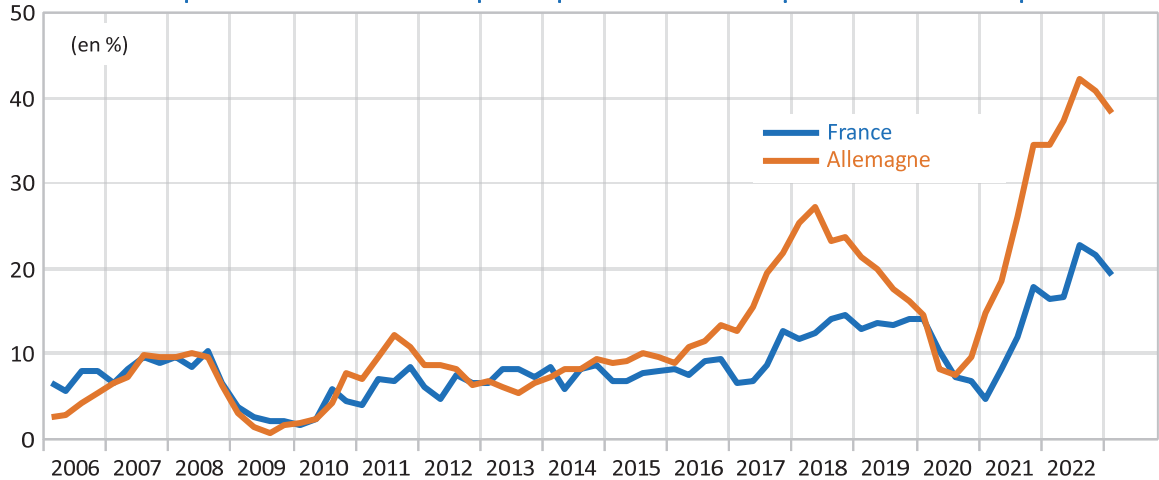
Difficultés d'offre et de demande dans l'industrie manufacturière



Proportion de chefs d'entreprises déclarant rencontrer des difficultés de recrutement



Part des entreprises industrielles estimant que leur production est limitée par une insuffisance de personnel



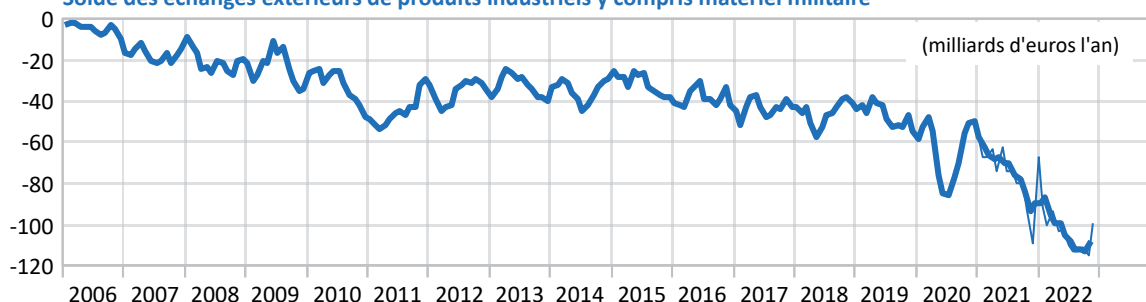
Source : INSEE, Enquête trimestrielle dans l'industrie, Commission européenne

6- Echanges extérieurs

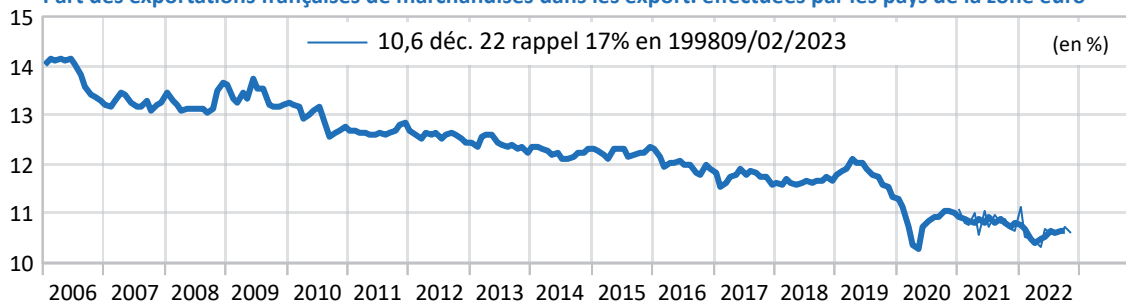
France : exportations de produits industriels en valeur



Solde des échanges extérieurs de produits industriels y compris matériel militaire



Part des exportations françaises de marchandises dans les export. effectuées par les pays de la zone euro



Sources : Douanes nationales - (chiffres du commerce extérieur du mois de septembre 2022)

France : exportations de produits industriels en valeur

	2019	2020	oct. 2022	nov. 2022	déc. 2022 dernier point
Mrds €	459.9	536.0	46.3	46.1	45.7
Glissement sur un an en %			15.9%	14.4%	12.6%
Variations sur 3 mois au taux annuel			15.0%	0.4%	-9.2%

France : solde des échanges extérieurs de produits industriels y compris matériel militaire

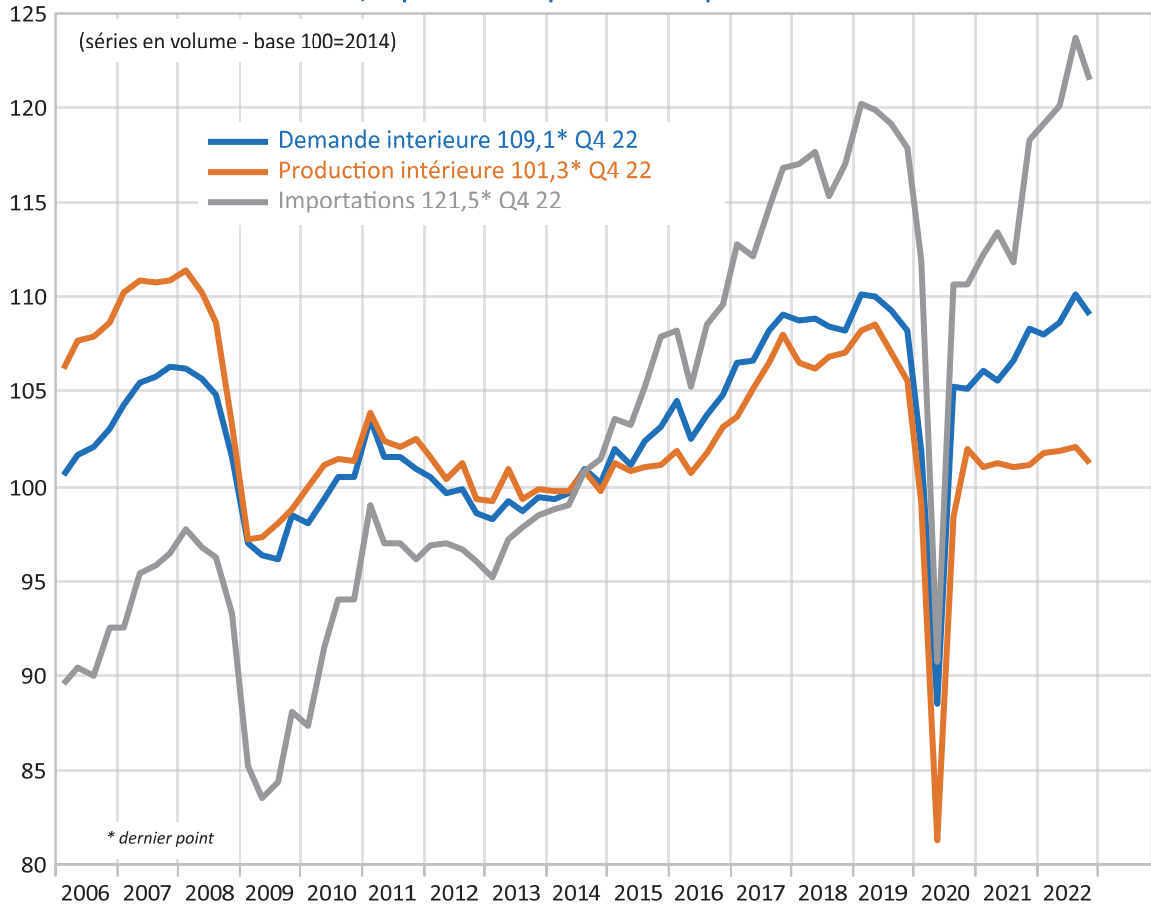
Mrds € l'an	-74.9	-101.8	-111.0	-115.5	-99.3
-------------	-------	--------	--------	--------	-------

Part des exportations françaises de marchandises dans les export. effectuées par les pays de la zone euro

	2019	2020	sept. 2022	oct. 2022	nov. 2022 dernier point
En %	10.8%	10.6%	10.6%	10.7%	10.6%

7- Demande intérieure

France : demande intérieure, importations et production de produits industriels



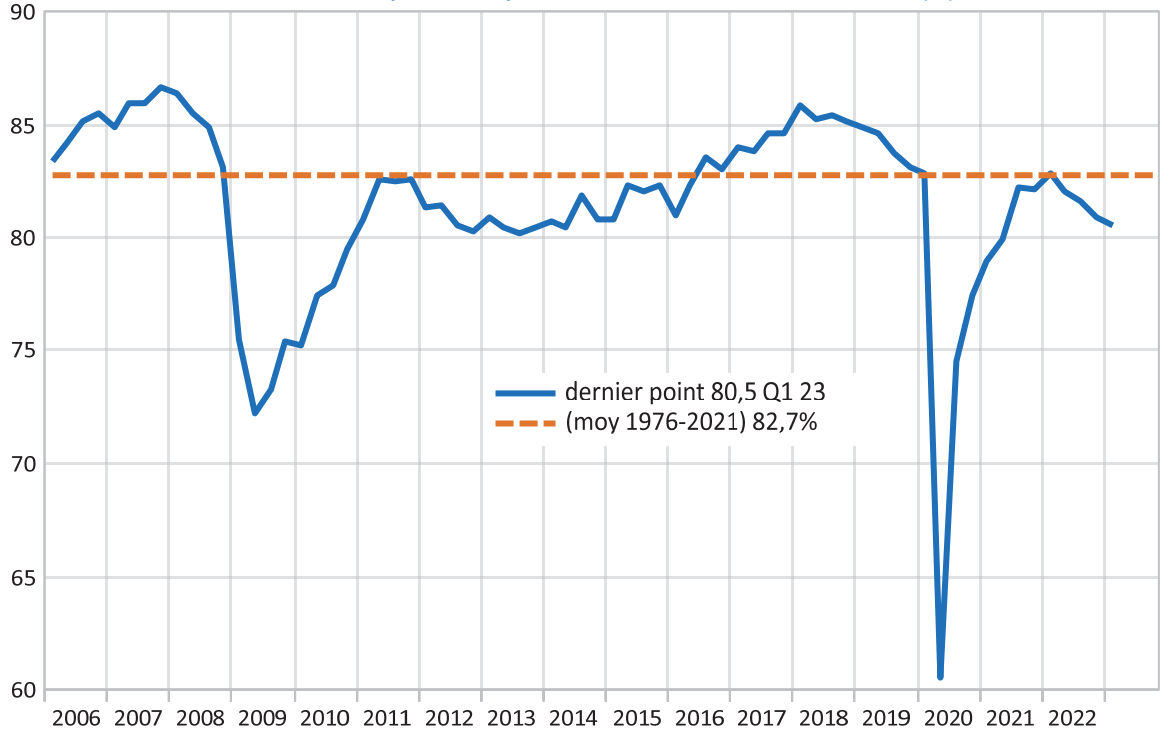
Source : Insee, Comptes nationaux, calcul Rexecode

Demande intérieure de l'ensemble des branches (variations sur un an en %)

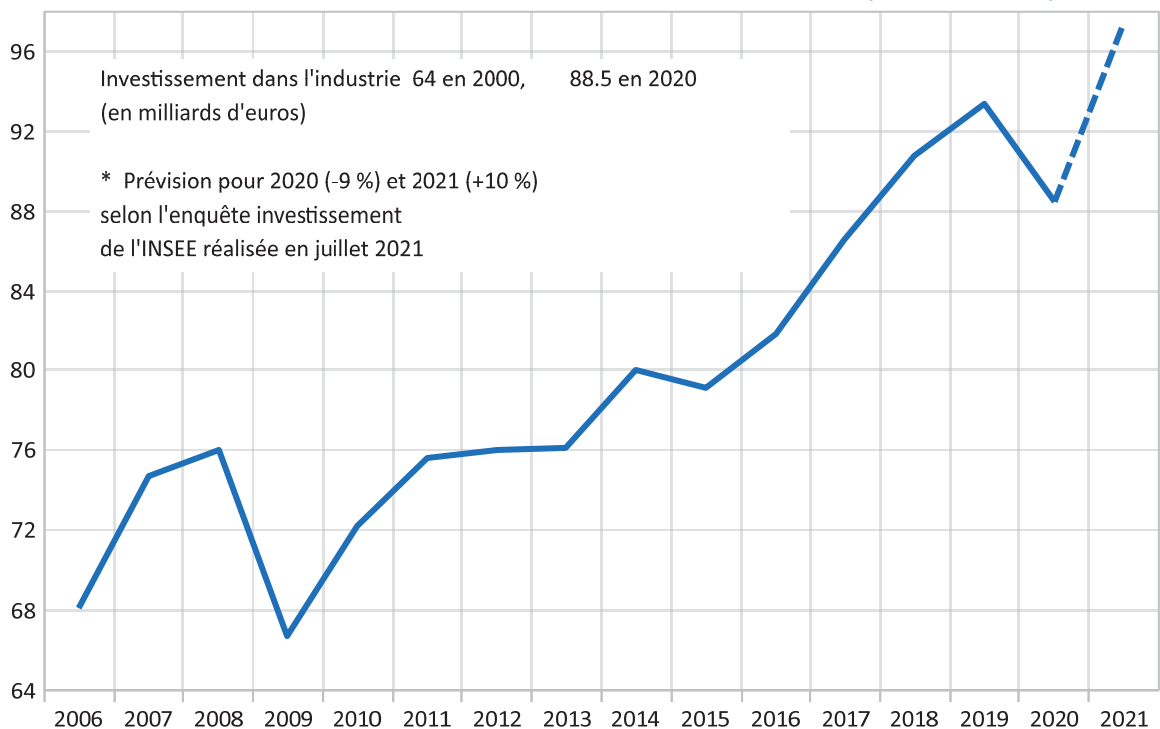
	Q3 2022	Q4 2022 dernier point
Demande intérieure	3.28%	0.75%
Production	1.03%	0.13%
Importations	10.68%	2.72%

8- Investissement

France : taux d'utilisation des capacités de production - Industrie manufacturière (%)



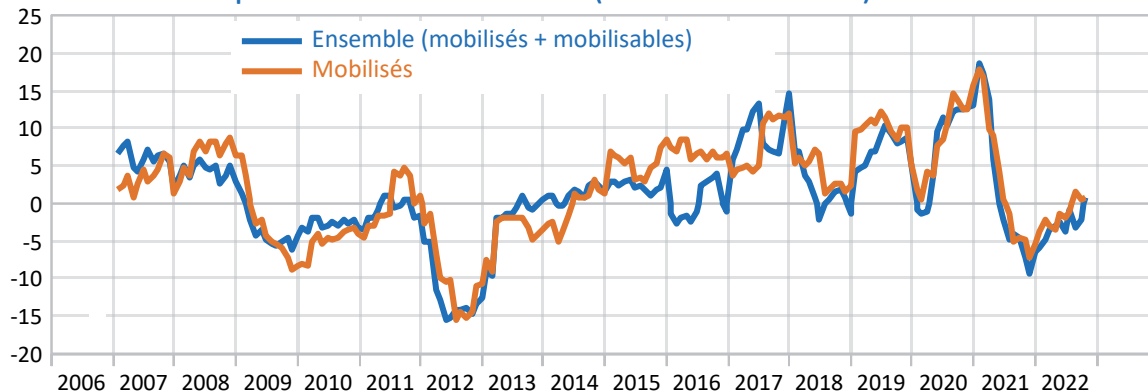
France : investissement des branches industrielles * Ensemble de l'industrie (en mrd's d'euros)



Source : Insee

9- Financement

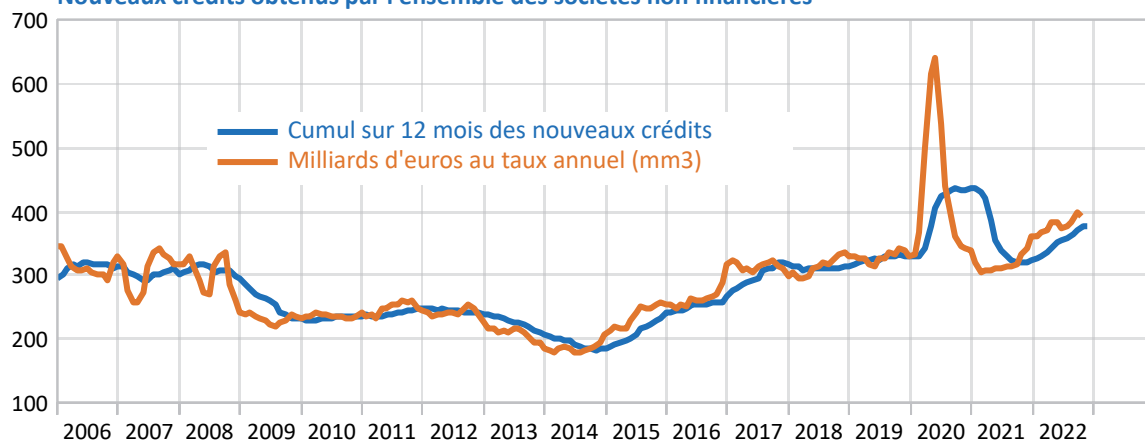
Crédits aux entreprises - industrie manufacturière (variation sur un an en %)



Crédits aux entreprises - industrie manufacturière

	octobre 2022	novembre 2022 dernier point
Ensemble		
en milliards d'euros	184.8	184.9
en glissement sur un an en %	0.7%	2.3%
Mobilisés		
en milliards d'euros	117.6	117.3
en glissement sur un an en %	0.9%	3.2%

Nouveaux crédits obtenus par l'ensemble des sociétés non financières

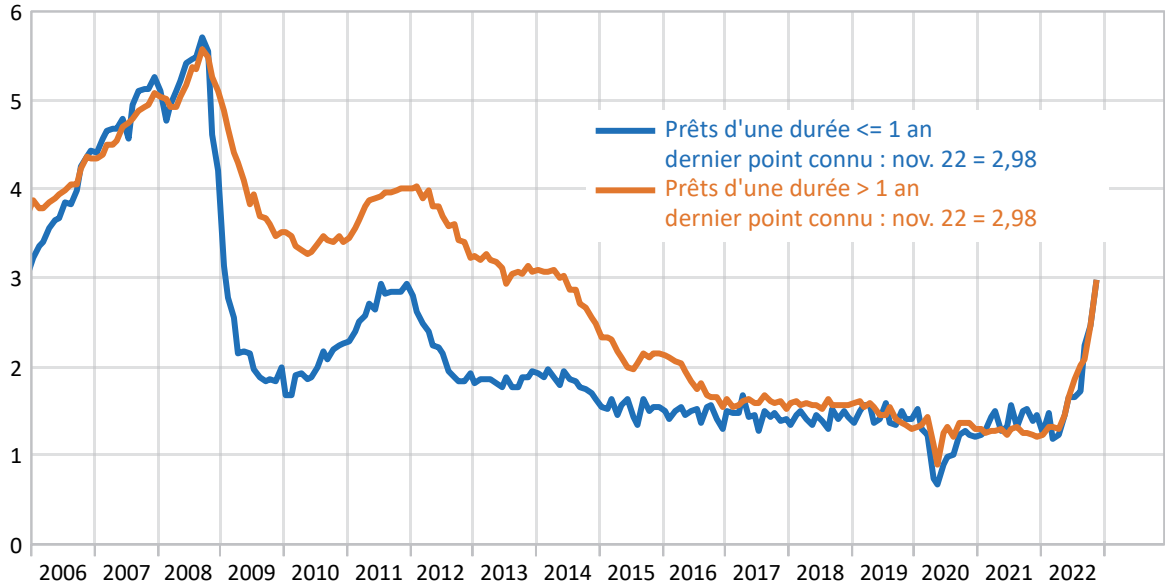


Nouveaux crédits obtenus par les sociétés non financières (cumul sur 12 mois)

	octobre 2022	novembre 2022 dernier point
en milliards d'euros au taux annuel	377.0	378.2
en glissement sur un an en %	17.6%	18.1%

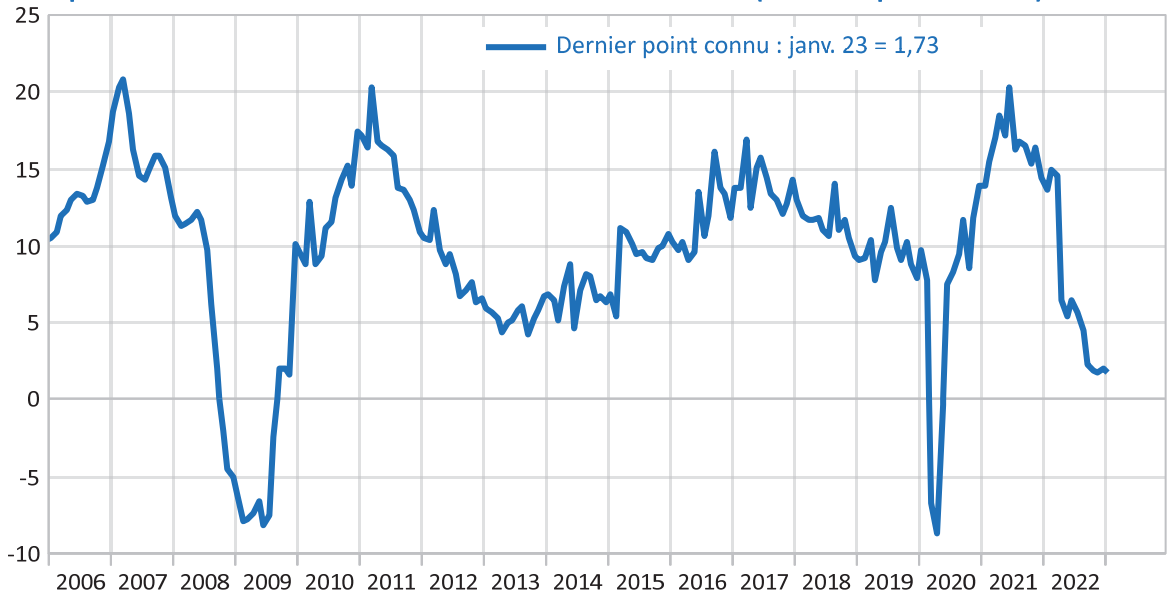
10- Taux d'intérêt et situation de la trésorerie

Taux sur les crédits nouveaux : crédits aux sociétés non financières (%)



Source : Banque de France

Opinions sur la situation de la trésorerie dans l'industrie (solde d'opinions en %)



Source : Banque de France

11- Coûts salariaux

Niveau de coût de l'heure de travail, en euros courants Industrie manufacturière

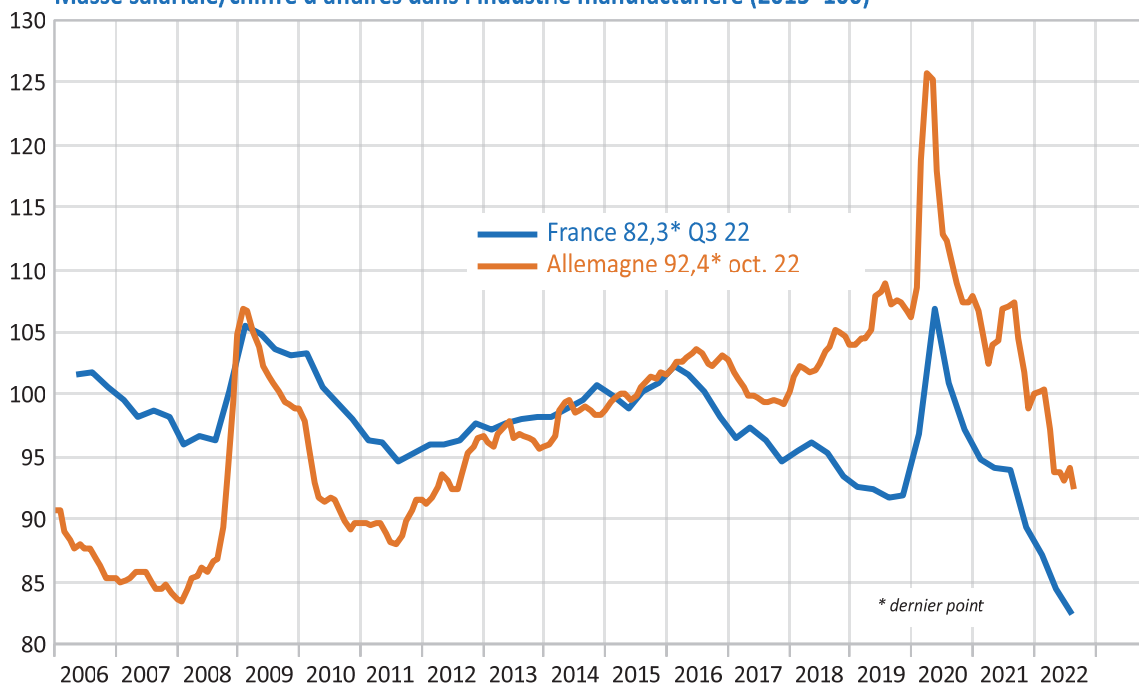
Nace Rev.2 (Rev.1 avant 2008) - entreprises de 10 employés et plus

	Enquête 2000	Enquête 2004	Enquête 2008	Enquête 2012	Enquête 2016	2022Q3
Zone euro *	21.93	24.41	27.03	30.67	32.08	36.03
Allemagne	28.48	30.80	33.37	36.13	39.34	43.47
France	24.01	29.26	33.16	36.10	36.49	41.26
Italie	18.28	22.23	24.02	27.11	27.36	29.69

* Zone euro à 11 en 2000, à 19 depuis 2004

Sources : Enquêtes quadriennales du coût de la main d'œuvre (ECMO),
enquête 2016 prolongée par les indices trimestriels du coût de la main d'œuvre d'Eurostat.

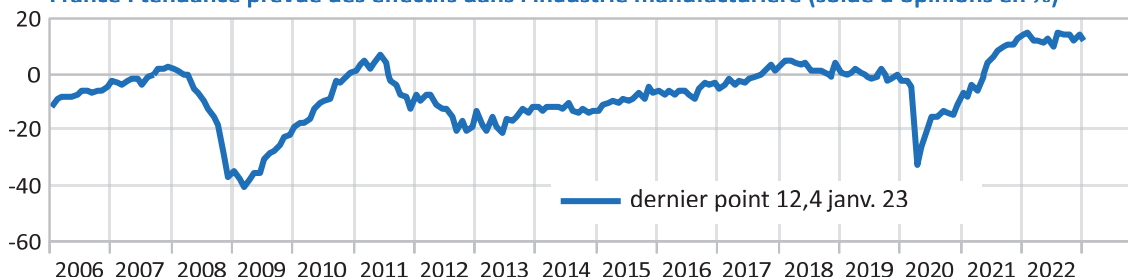
Masse salariale/chiffre d'affaires dans l'industrie manufacturière (2015=100)



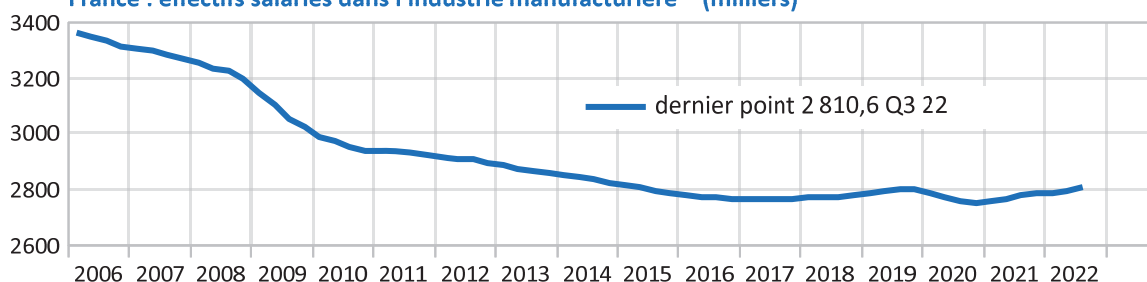
Sources : Insee, Bundesbank

12- Emploi dans l'industrie manufacturière

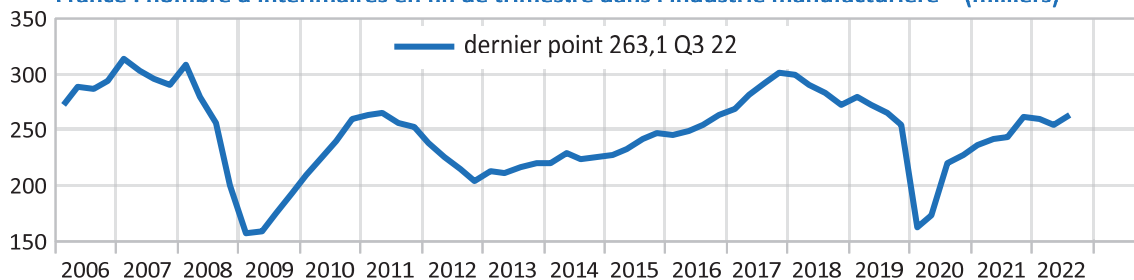
France : tendance prévue des effectifs dans l'industrie manufacturière (solde d'opinions en %)



France : effectifs salariés dans l'industrie manufacturière * (milliers)



France : nombre d'intérimaires en fin de trimestre dans l'industrie manufacturière * (milliers)



Sources : Insee, Dares

Effectifs salariés

	Q2 2022	Q3 2022 dernier point
en milliers	2797.1	2810.6
en glissement sur un an en %	1.1%	1.2%
en variation sur un trimestre au taux annuel en %	1.1%	1.9%

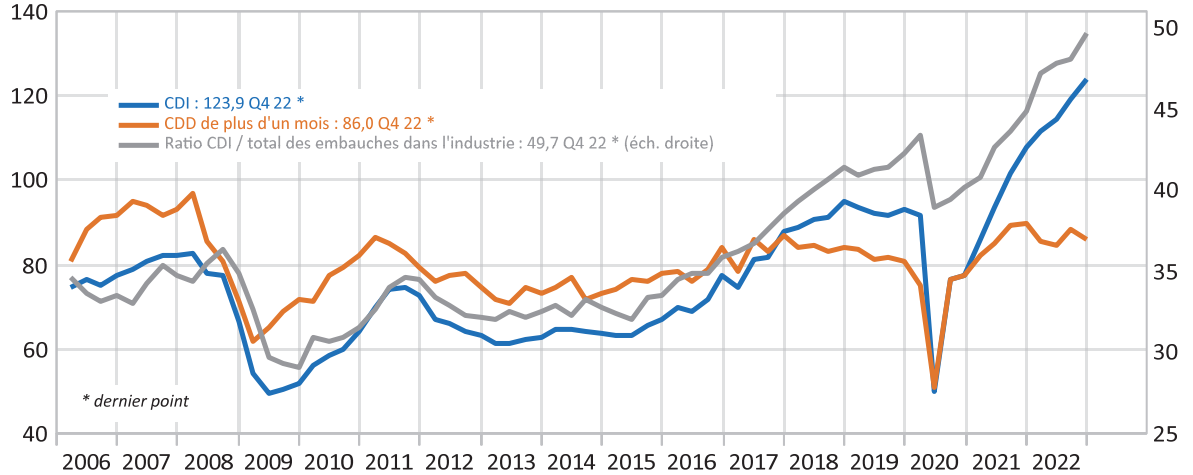
Nombre d'intérimaires en fin de trimestre

en milliers	254.5	263.1
en glissement sur un an en %	5.3%	7.7%
en variation sur un trimestre au taux annuel en %	-7.3%	14.2%

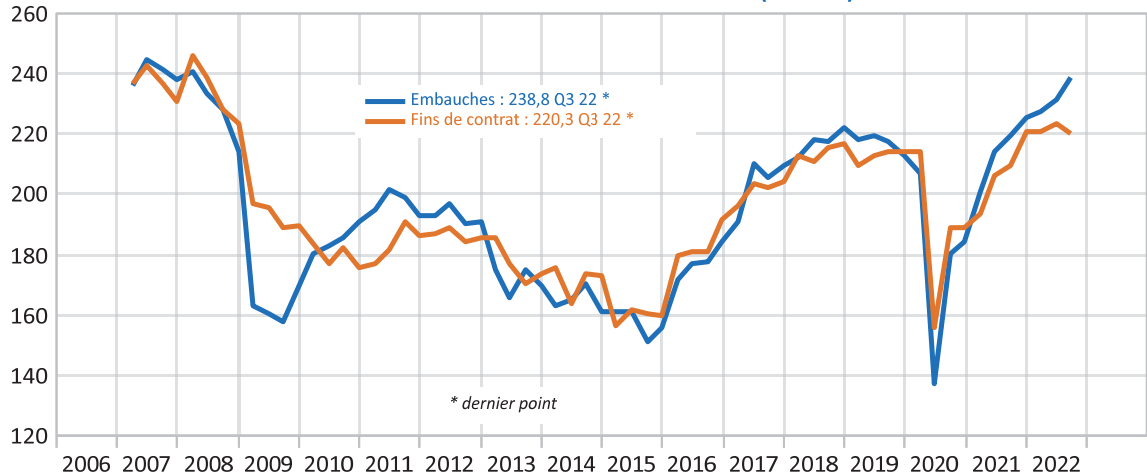
* Effectifs dans l'industrie manufacturière (hors industries extractives, énergie, eau) champ de l'industrie manufacturière
 C1 Fabrication de denrées alimentaires, de boissons et de produits à base de tabac
 C2 Cokéfaction et raffinage
 C3 Fabrication d'équipements électriques, électroniques, informatiques ; fabrication de machines
 C4 Fabrication de matériels de transport
 C5 Fabrication d'autres produits industriels

13- Mobilité de la main d'œuvre

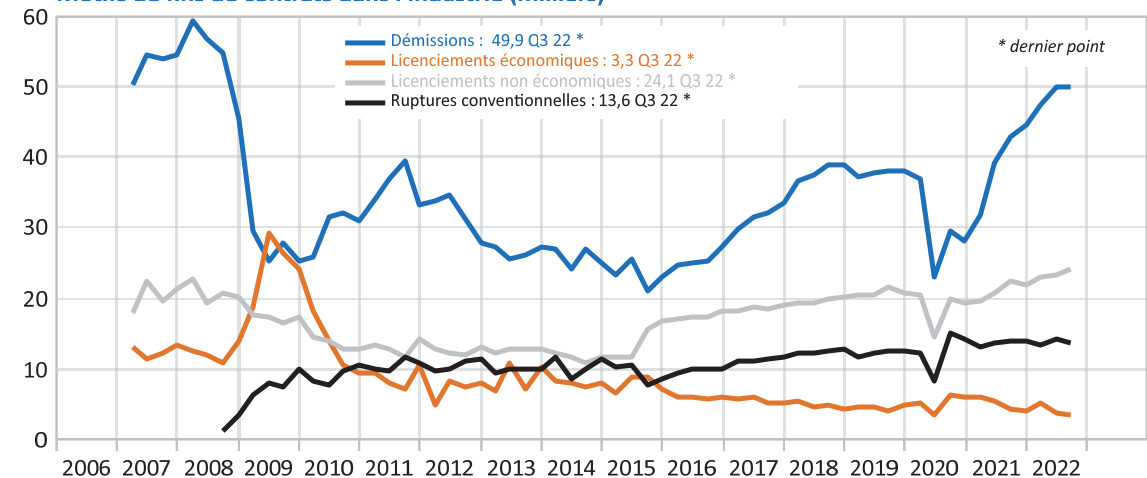
Déclarations d'embauche dans l'industrie (milliers)



Total des flux d'embauches et des fins de contrat dans l'industrie (milliers)



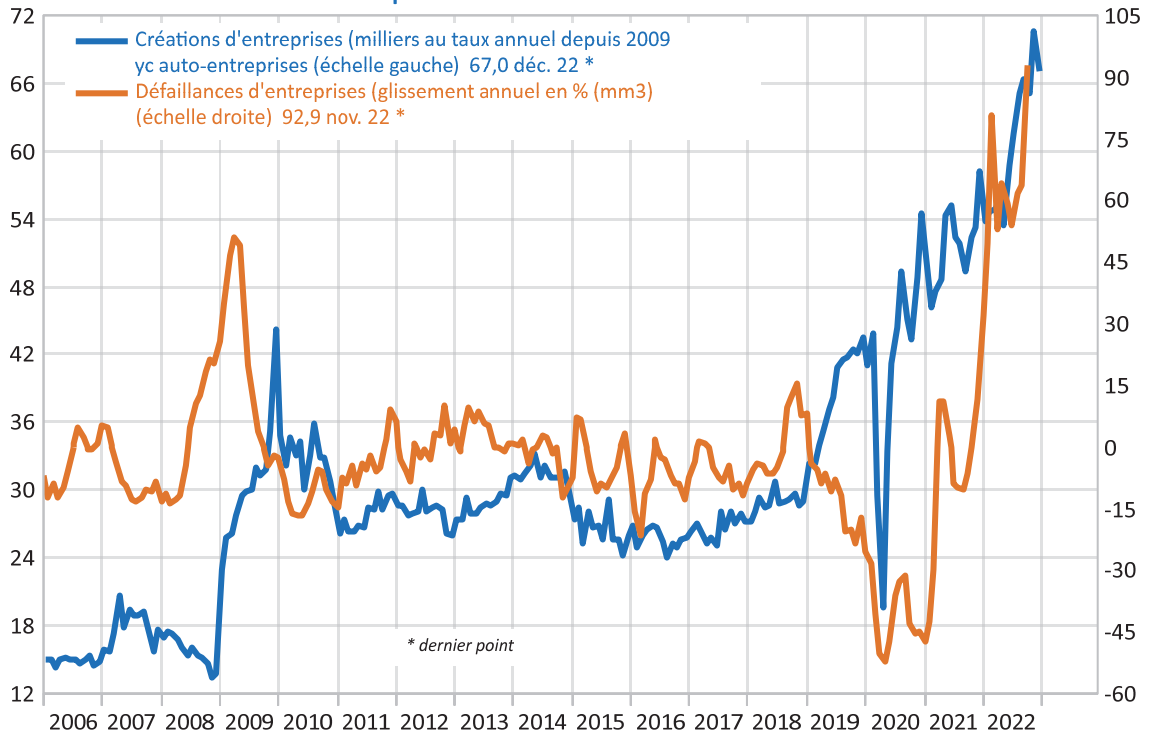
Motifs de fins de contrats dans l'industrie (milliers)



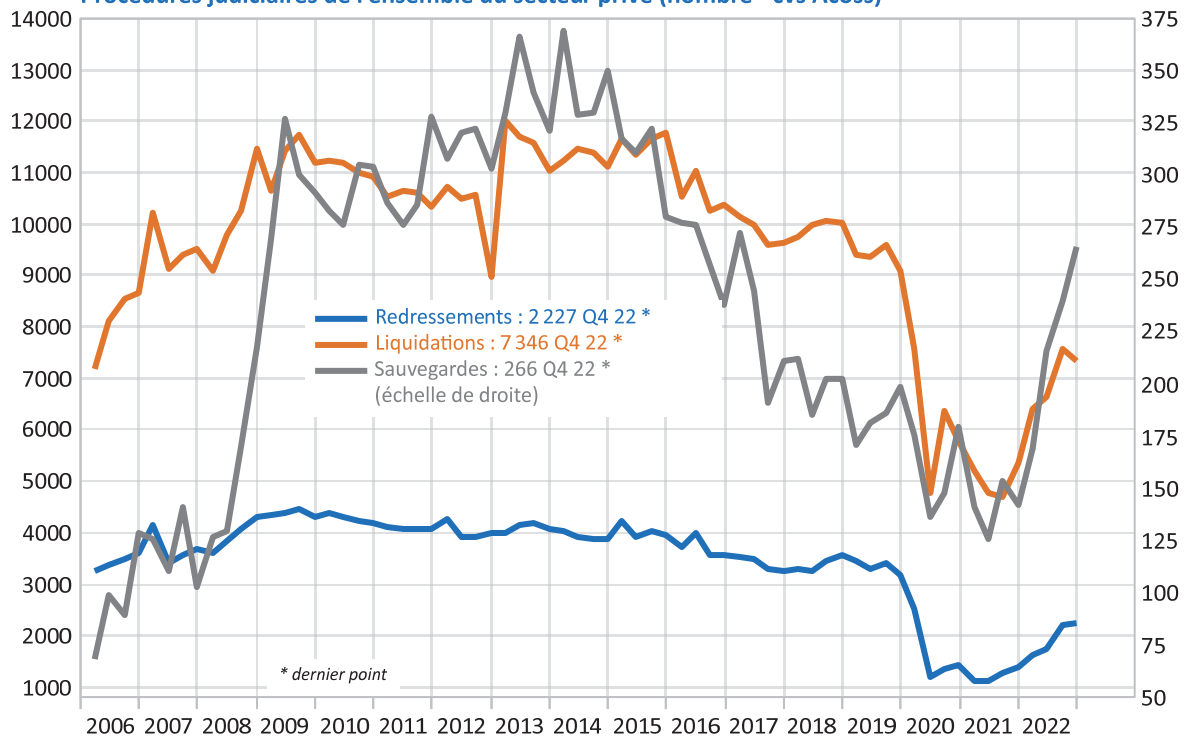
Sources : Acoiss-Ursaff, Dares

14- Démographie des entreprises

Créations et défaillances d'entreprises dans l'industrie

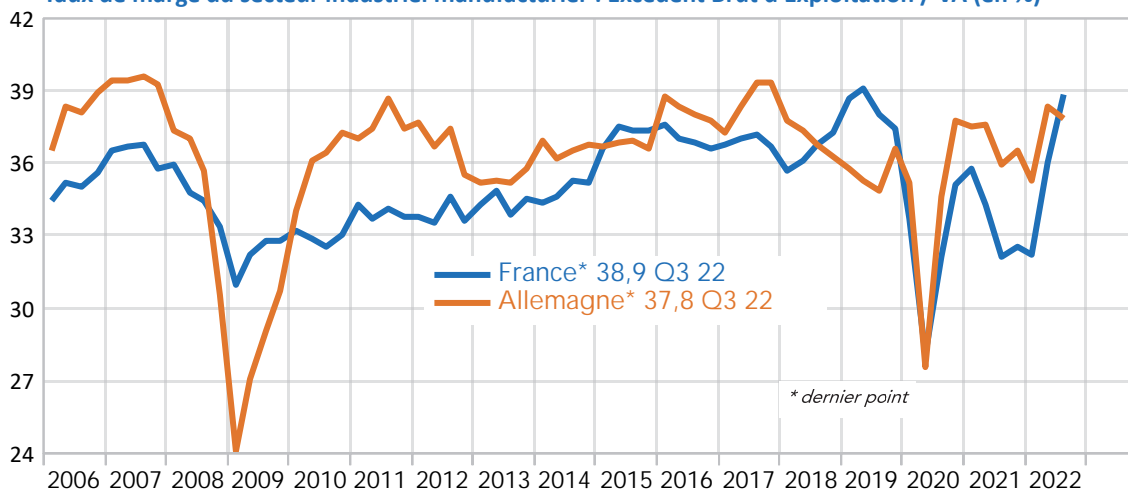


Procédures judiciaires de l'ensemble du secteur privé (nombre - cvs Acofs)

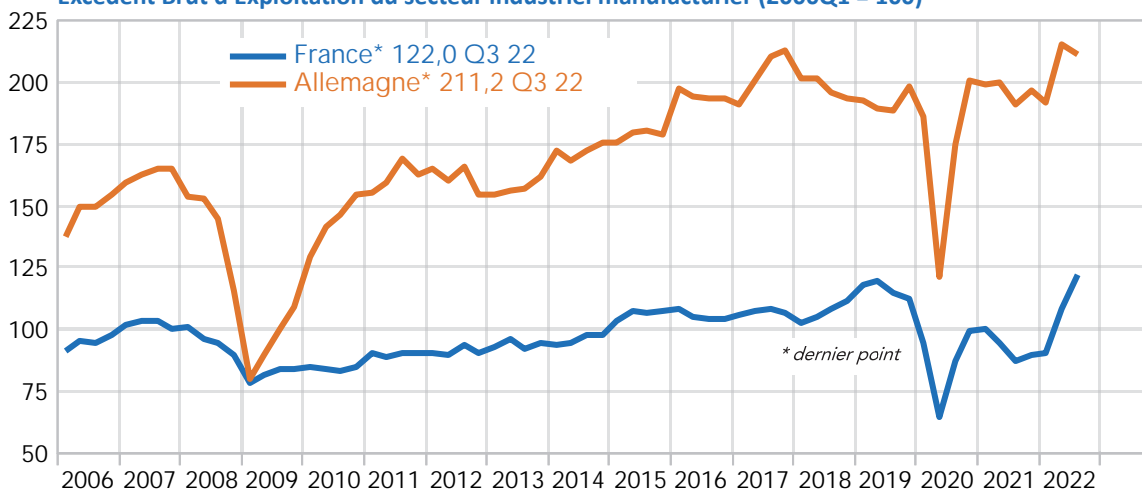


15- Résultats d'exploitation

Taux de marge du secteur industriel manufacturier : Excédent Brut d'Exploitation / VA (en %)



Excédent Brut d'Exploitation du secteur industriel manufacturier (2000Q1 = 100)



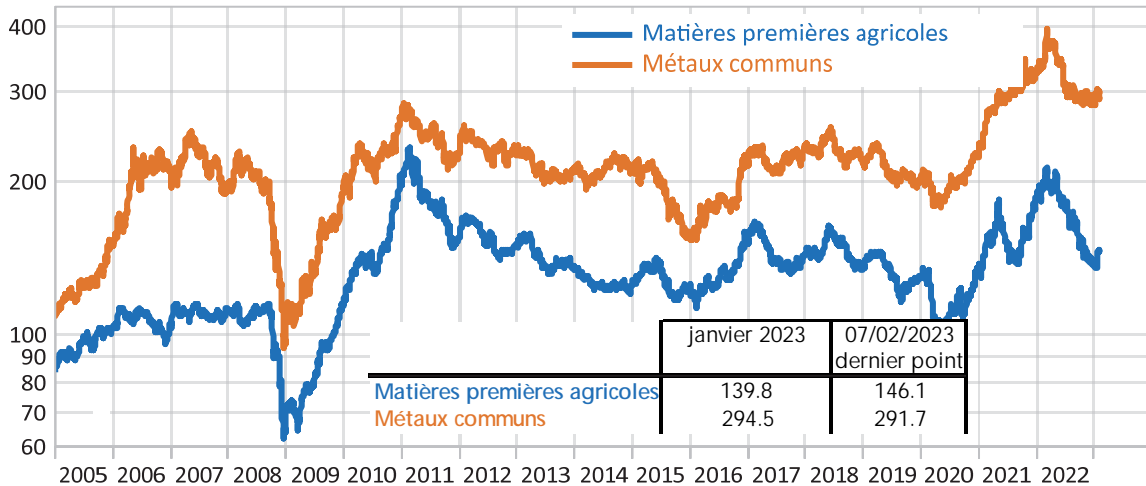
Source : Insee, Eurostat, Comptes nationaux

Excédent Brut d'Exploitation du secteur industriel manufacturier

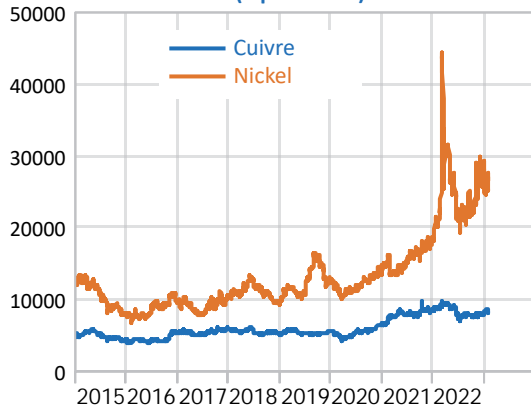
	Q2 2022	Q3 2022 dernier point
France		
Rappel 78.5 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	82.9	89.9
en glissement sur un an en %	6.4%	26.6%
Allemagne		
Rappel 139.7 milliards en 2000		
milliards d'euros au taux annuel	272.6	267.2
en glissement sur un an en %	8.0%	10.4%

16- Matières premières et pétrole

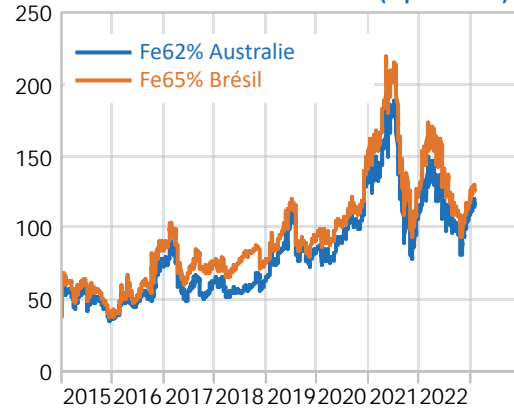
Matières premières industrielles en euros - Janvier 1988=100



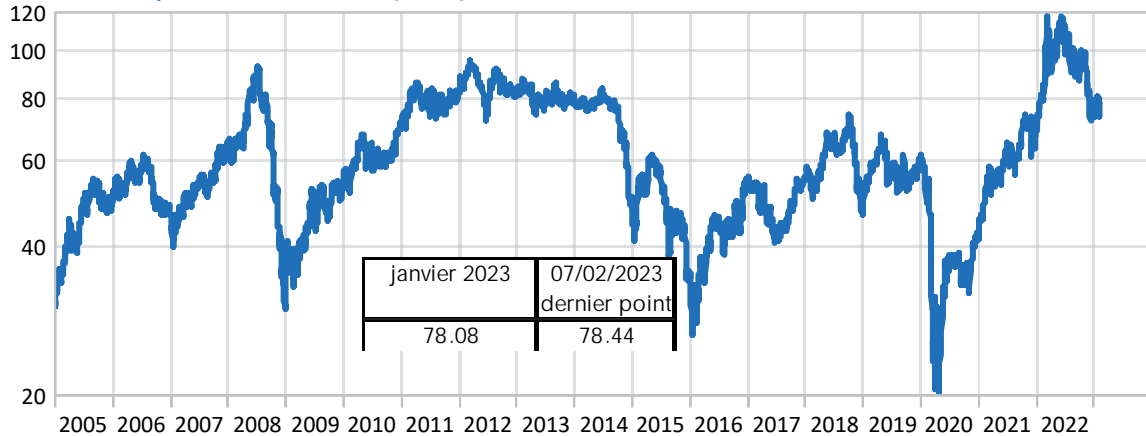
Cuivre et Nickel (€ par tonne)



Prix du minerai de fer en Chine (€ par tonne)

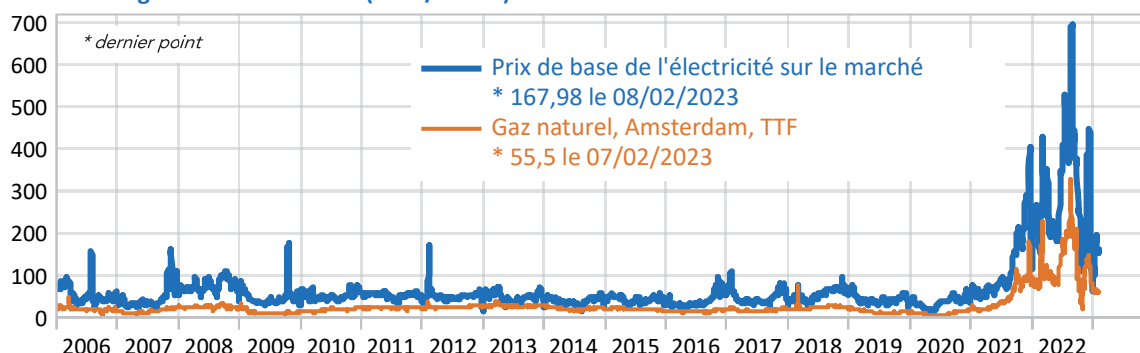


Cours du pétrole brut en euros (Brent)



17- Prix du gaz, de l'électricité, à la production et à la consommation

Prix du gaz et de l'électricité (en € / MWh)



Indice de prix de production de l'industrie manufacturière française pour le marché français



Indice des prix à la consommation : produits manufacturés



Sources : Source : PowerNext, Refinitiv, Insee

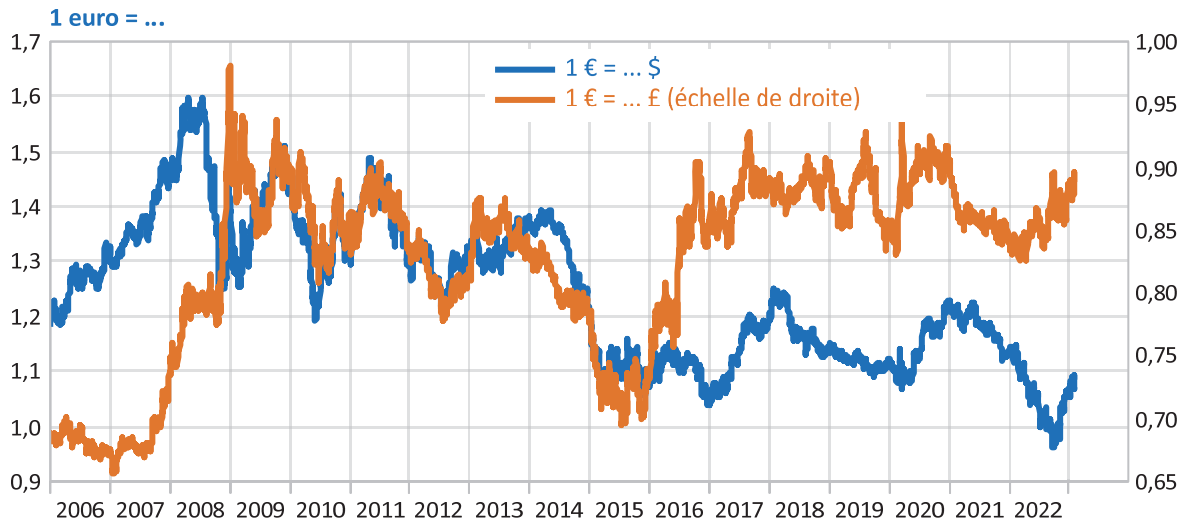
Indice de prix de production de l'industrie manufacturière française pour le marché français

	oct 2022	nov 2022 dernier point
en indice (2015=100)	129.6	128.9
en glissement sur un an en %	17.4%	15.9%
en variation sur 3 mois au taux annuel en %	4.8%	3.8%

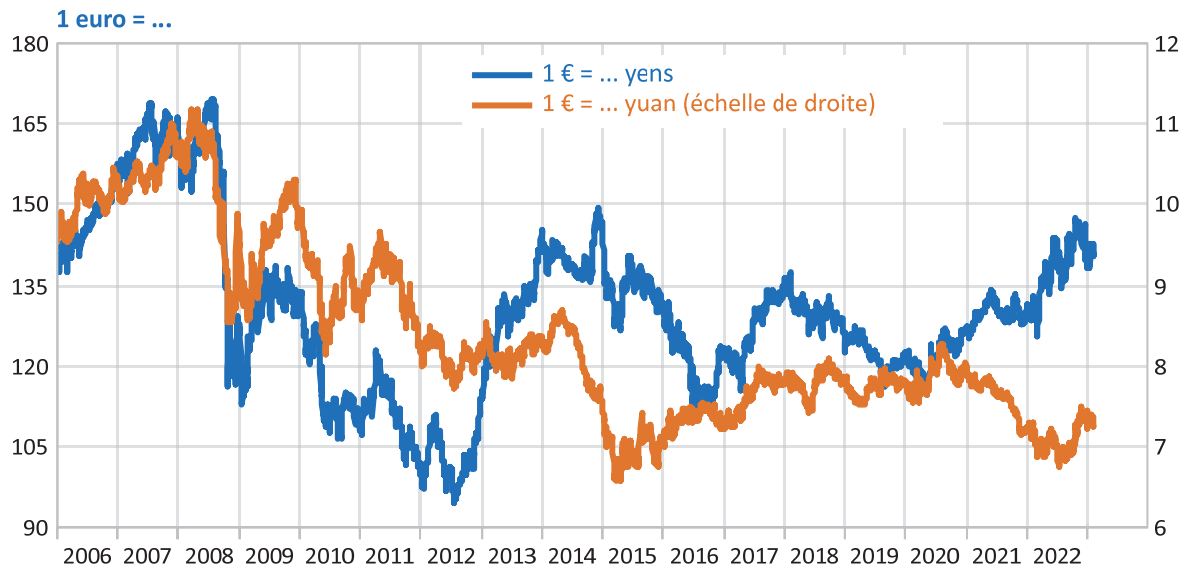
Indice des prix à la consommation : produits manufacturés

	nov 2022	déc 2022 dernier point
en indice (2015=100)	103.6	103.8
en glissement sur un an en %	4.4%	4.6%
en variation sur 3 mois au taux annuel en %	8.7%	5.7%

18- Taux de change



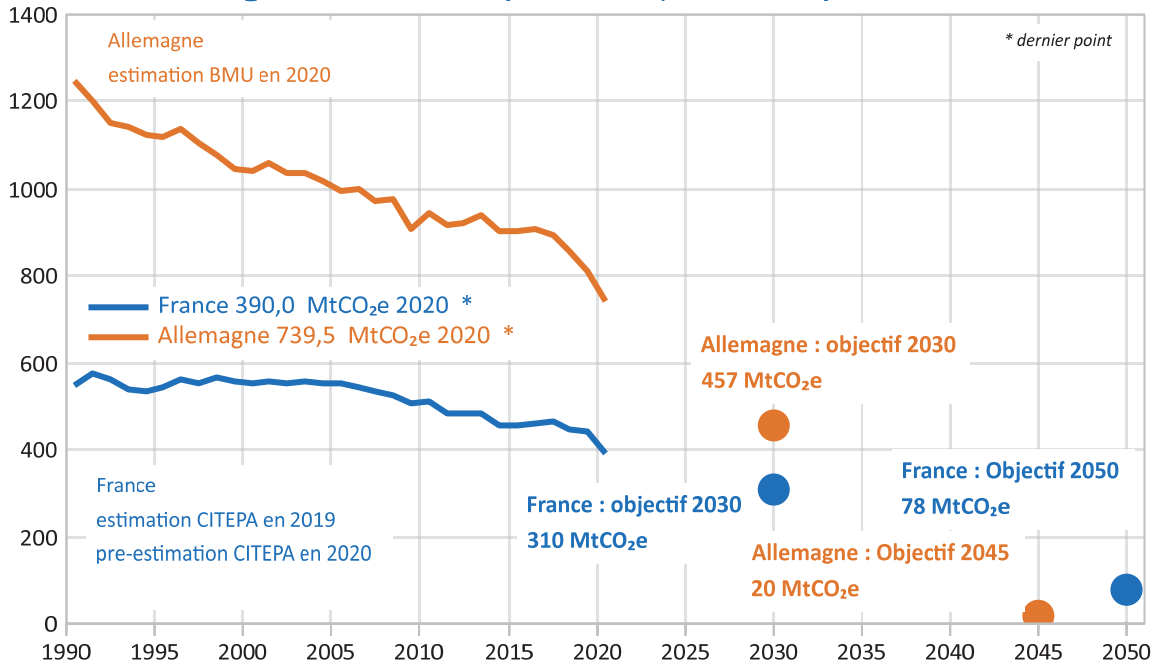
Cours de l'Euro	janvier 2023	07/02/2023 dernier point
1 € = ... \$	1.077	1.069
1 € = ... £	0.881	0.890



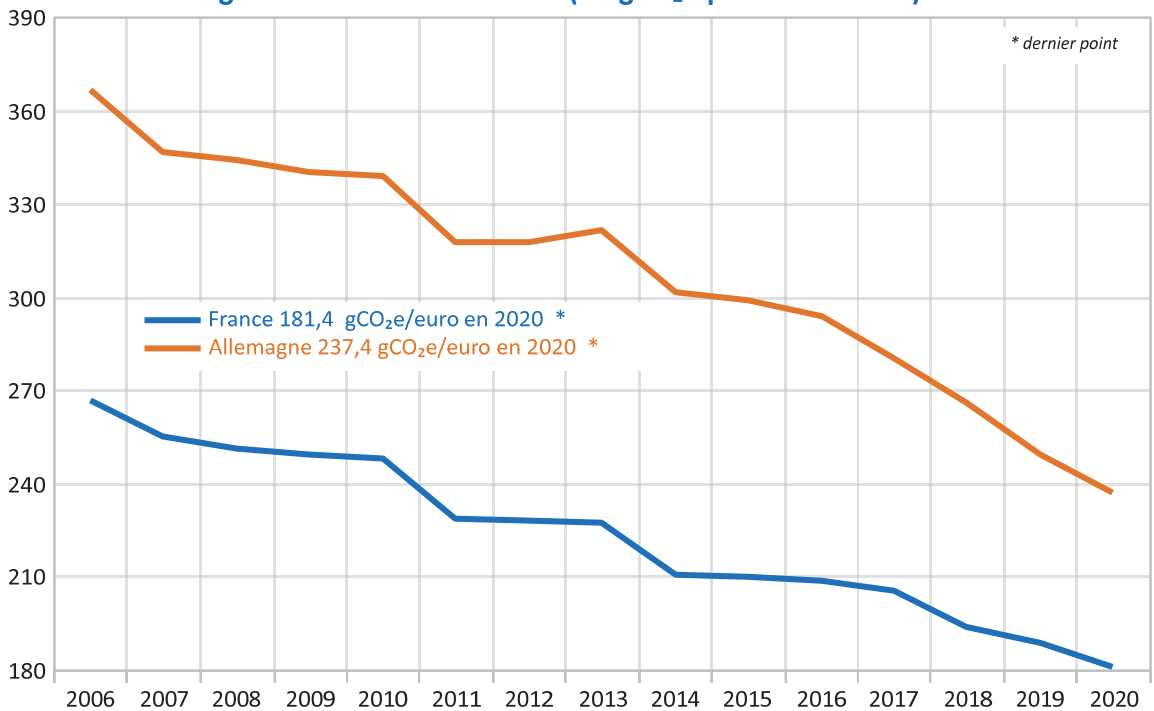
Cours de l'Euro	janvier 2023	07/02/2023 dernier point
1 € = ... yen	140.48	140.33
1 € = ... yuan	7.32	7.26

19- Emissions de gaz à effet de serre et prix du carbone

Emissions de gaz à effet de serre (hors UTCAF, en MtCO₂e)

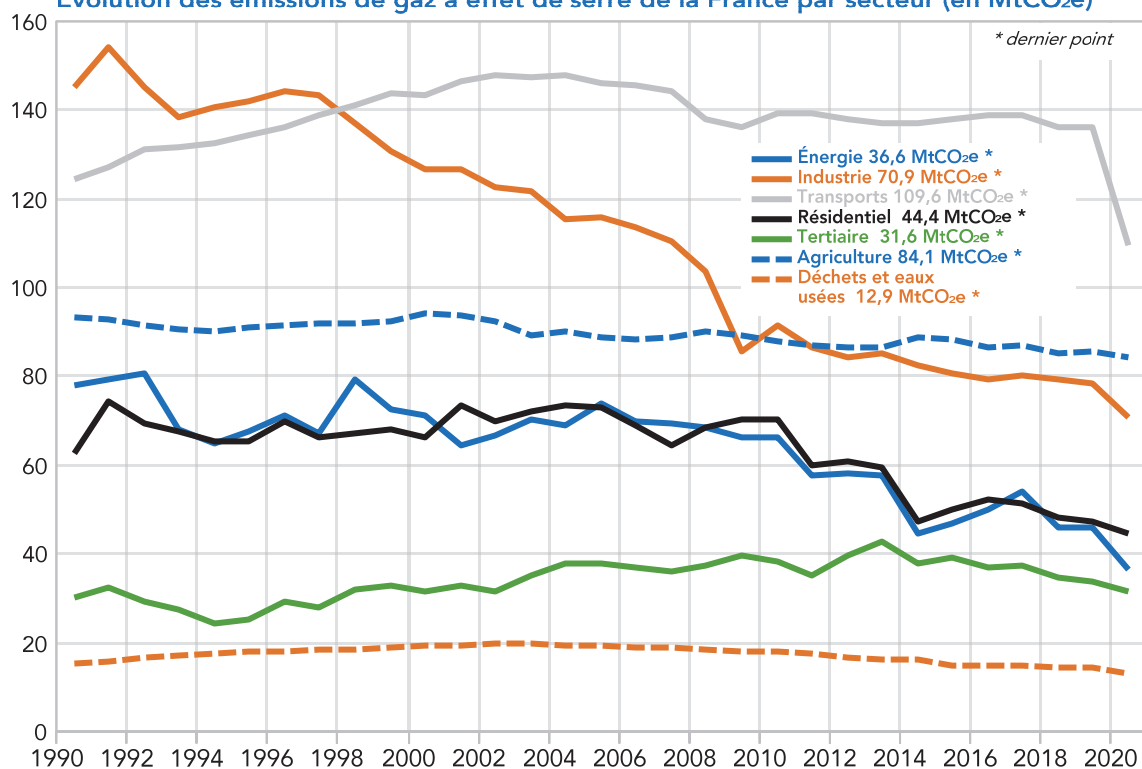


Intensité en gaz à effet de serre du PIB (en gCO₂e par euro de PIB)

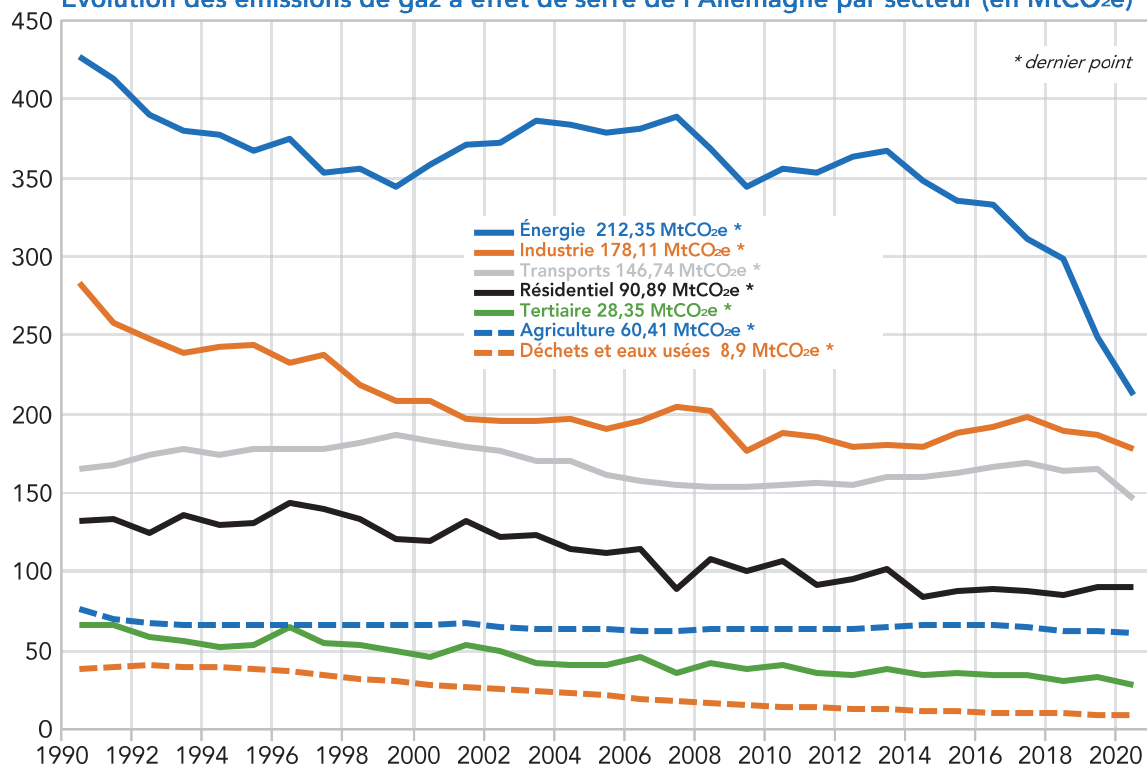


Sources : INSEE, Federal Statistical Office, CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

Evolution des émissions de gaz à effet de serre de la France par secteur (en MtCO_{2e})

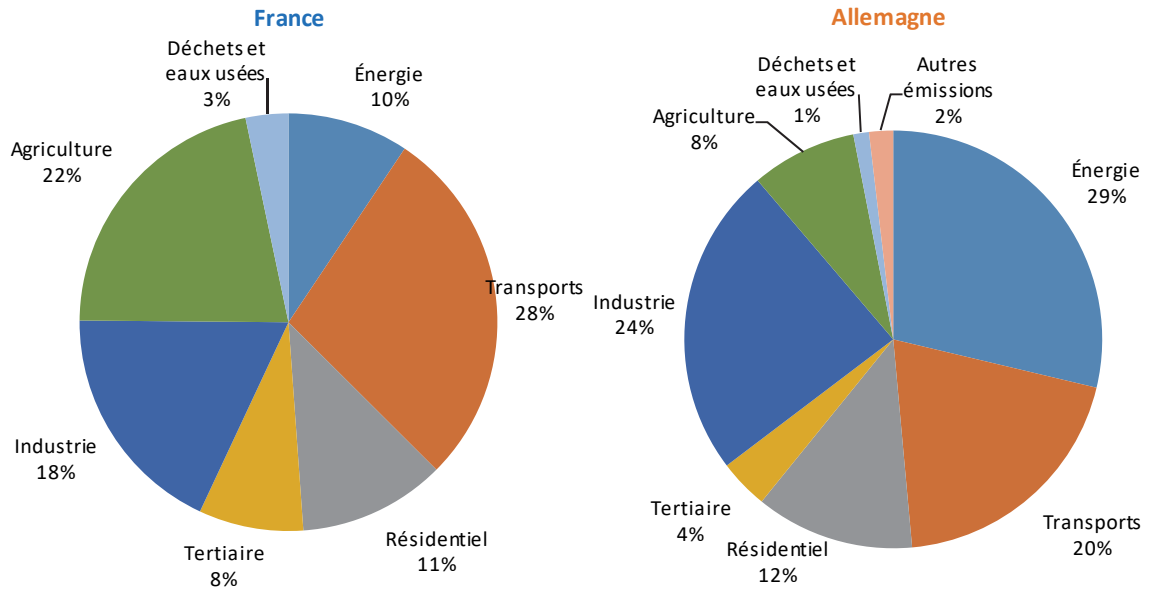


Evolution des émissions de gaz à effet de serre de l'Allemagne par secteur (en MtCO_{2e})



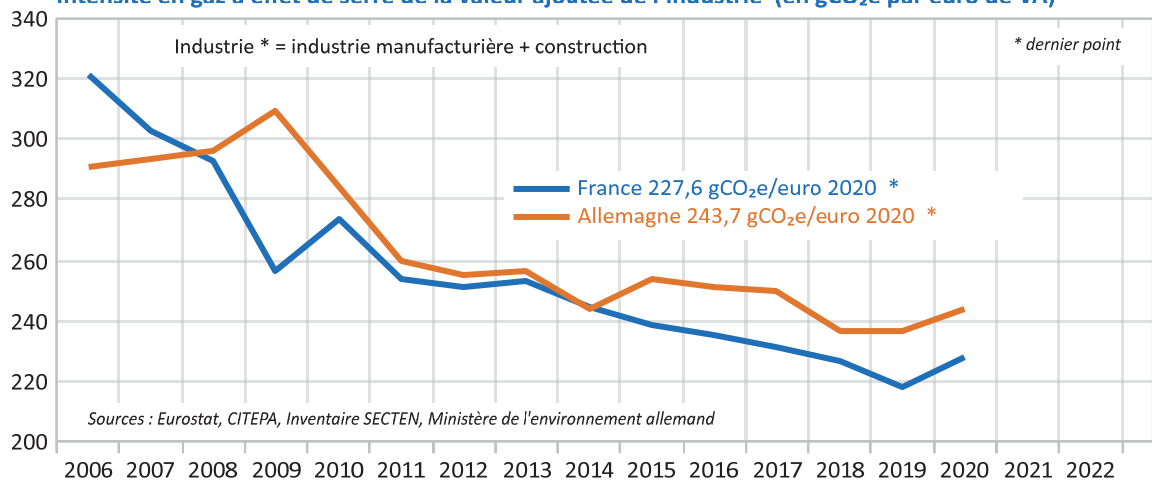
Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

Répartition sectorielle des émissions de gaz à effet de serre en 2020 (en MtCO₂e)

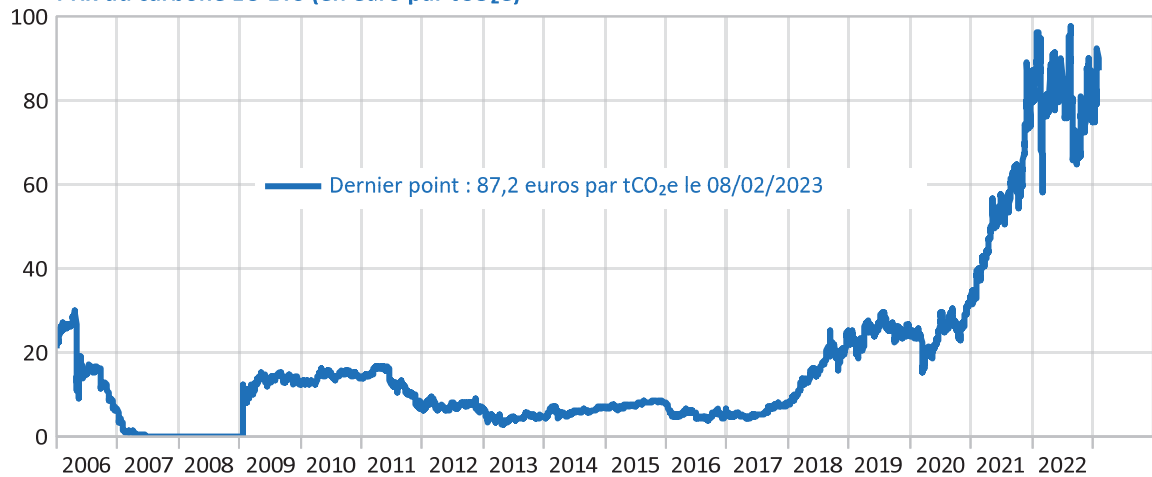


Sources : CITEPA, Inventaire SECTEN, Ministère de l'environnement allemand

Intensité en gaz à effet de serre de la valeur ajoutée de l'industrie (en gCO₂e par euro de VA)



Prix du carbone EU ETS (en euro par tCO₂e)



Source : European Energy Exchange